Observatorio de la Industria Hotelera Española

Temporada de Verano 2019

Resumen ejecutivo

www.pwc.es
www.cehat.com

pwc

CEHAT
CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE HOTELES Y ALOJAMIENTOS TURÍSTICOS

El presente documento resume las conclusiones del informe Observatorio de la Industria Hotelera Española, elaborado por PwC y CEHAT, del que se extrae el índice OHE Verano 2019.

El sector hotelero prevé para la temporada de verano 2019 una situación desigual en función de las diferentes zonas turísticas

La revisión al alza de las previsiones del crecimiento económico a nivel nacional e internacional ha contribuido a que, en general, los hoteleros esperen resultados estables. No obstante, aunque el precio medio de las estancias se incrementa, se prevé un aumento de los costes de los establecimientos con su consiguiente impacto en la rentabilidad, que se sitúa al borde de los 40 puntos.

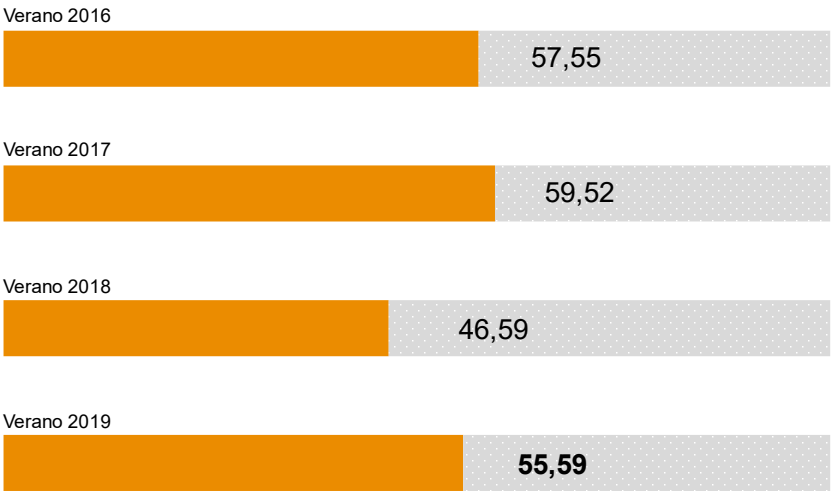
El índice OHE Macroeconómico refleja estabilidad al situarse en **55,59** puntos y deja entrever una ligera mejora con respecto a la temporada pasada debido, principalmente, a una aceleración del crecimiento del PIB de nuestros vecinos europeos tras dos años de ralentización. A esta mejora de la situación macroeconómica se contrapone el precio del petróleo, que se encuentra por encima de los niveles registrados en la misma temporada del año pasado debido, entre otros factores, a las recientes tensiones entre EE.UU. y Oriente Próximo. Aun así, el 70% de los expertos consultados en el Consenso Económico de PwC consideran que la economía de la UE a final de año se mantendrá como está ahora.

A pesar de que el índice OHE Hotelero se coloca en la franja de la estabilidad con **50,78** puntos, este nivel es levemente superior al alcanzado en la misma temporada del año pasado. Algunos de los motivos por los cuales no se espera una situación optimista son la inestabilidad política en la Unión Europea, la guerra comercial entre EE.UU. y China y/o los vetos a Oriente Próximo. Todo ello ha generado un clima de incertidumbre que arrastra al turismo.

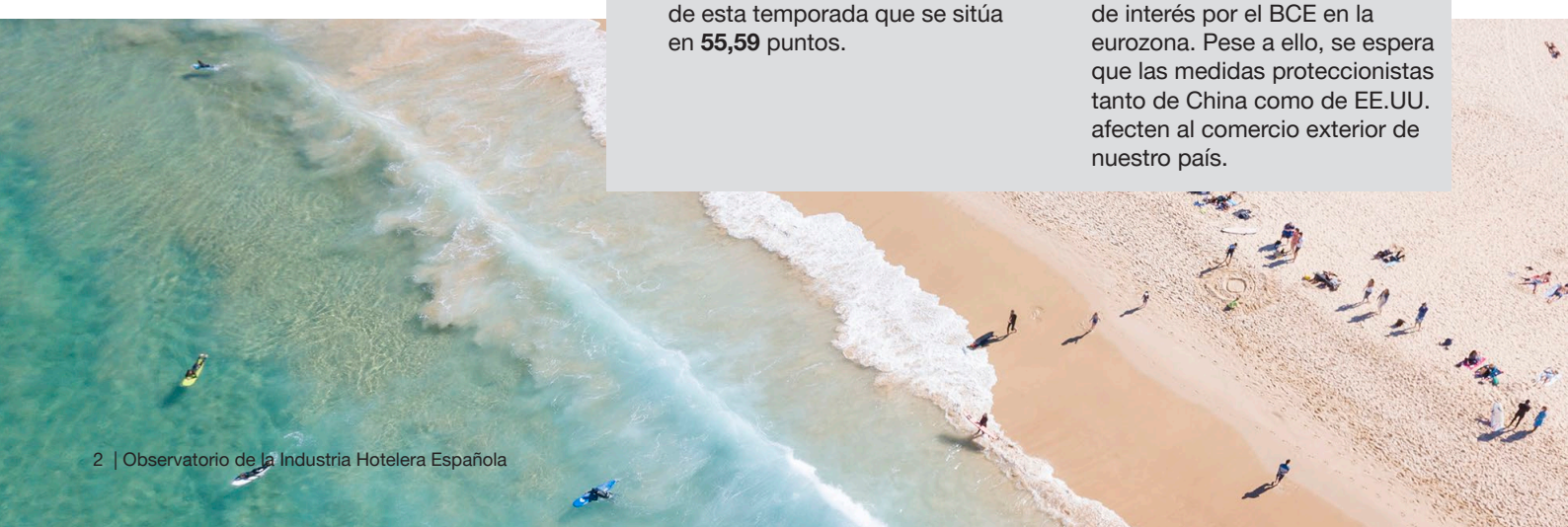
Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico Verano 2019

Evolución OHE Macroeconómico



- En términos generales, no se esperan variaciones significativas en el entorno macroeconómico con respecto al año anterior, tal y como refleja el índice OHE Macroeconómico de esta temporada que se sitúa en **55,59** puntos.
- La leve mejoría observada viene marcada, principalmente, por la revisión al alza del crecimiento del PIB de nuestros vecinos europeos, así como por el mantenimiento de los tipos de interés por el BCE en la eurozona. Pese a ello, se espera que las medidas proteccionistas tanto de China como de EE.UU. afecten al comercio exterior de nuestro país.



PIB

El crecimiento del PIB español durante este año se va a mantener próximo al 2%. Por su parte, en Alemania, Francia y Reino Unido se aproximará al 1,5%, acelerándose tras dos años de ralentización. Las previsiones hacen presagiar que a final de año se encuentre próximo al 2%.

IPC

Se espera una aceleración en la subida de precios en España y en el resto de países vecinos. En concreto, en España la subida del salario mínimo interprofesional dará lugar a un incremento del poder adquisitivo de las familias, lo que puede provocar un repunte del IPC.

Precio del petróleo

El precio del barril Brent se sitúa ligeramente por encima de los 60 EUR, aunque podría haber variaciones debido a diversos factores. El primero, una posible subida del precio debido al aumento de la tensión política entre EE.UU. y Oriente Próximo. En segundo lugar, la Organización de Países Exportadores de Petróleo ha pactado una serie de medidas de contención de la oferta que asegurará la estabilidad de los precios. Por último, también puede verse afectado por la depreciación del dólar, moneda con la que se negocia el precio del petróleo. Con todo ello, los grandes afectados por las posibles subidas serán las empresas de transporte que dedican una gran parte de su presupuesto a combustible.

Tipo de cambio y Tipo de interés

El euro se refuerza frente al dólar y la libra, y se pronostica que seguirá en esa línea hasta final de año. La moneda británica se debilita debido a la inestabilidad provocada por el Brexit llegando hasta los 0,90 GBP/EUR. Se espera que el dólar se deprecie hasta los 1,19 USD/EUR a final de año por las tensiones comerciales de EE.UU. con otros países.

El Banco Central Europeo se muestra continuista con su política de tipos de interés bajos, al menos hasta final de 2019, lo que hará que se mantengan constantes en toda la eurozona. Esto contrasta con la fuerte subida que están experimentando los tipos en Reino Unido, que se estima que podrían llegar a 1,2% a final de año. Esta fuerte subida se debe, nuevamente, al aumento de la tensión política.

Desempleo

En la temporada estival la tasa de empleo continúa disminuyendo y alcanza su nivel más bajo tras la crisis económica. Actualmente se sitúa cerca del 13% y podría cerrar el año en 11%.

Consenso Económico trimestral de PwC

El *Consenso Económico* de PwC se elabora a partir de la opinión de un panel de más de 400 profesionales que, por su trabajo, son capaces de dar una opinión solvente acerca de la situación económica española. Según los datos del segundo trimestre de 2019, aproximadamente, tres cuartos de los encuestados anticipan que las perspectivas de la economía europea a final de año serán continuistas, un cuarto que empeorarán y el 5% que mejorarán.

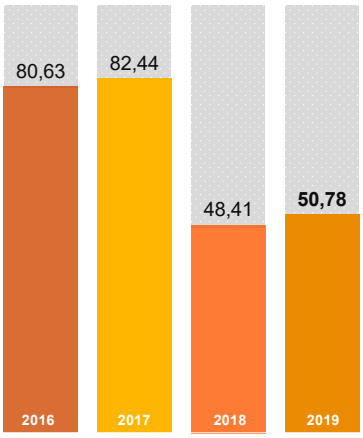
El 18% de los consultados prevé que el consumo de las familias españolas durante los próximos seis meses aumentará, frente al casi 14% que espera que empeore y el resto estiman que seguirá como hasta ahora.

Por otro lado, el 18% de los expertos considera que la coyuntura española para los próximos seis meses empeorará. Por el contrario, el 78% estima que se mantendrá constante y solo el 4% que mejorará.

Situación hotelera

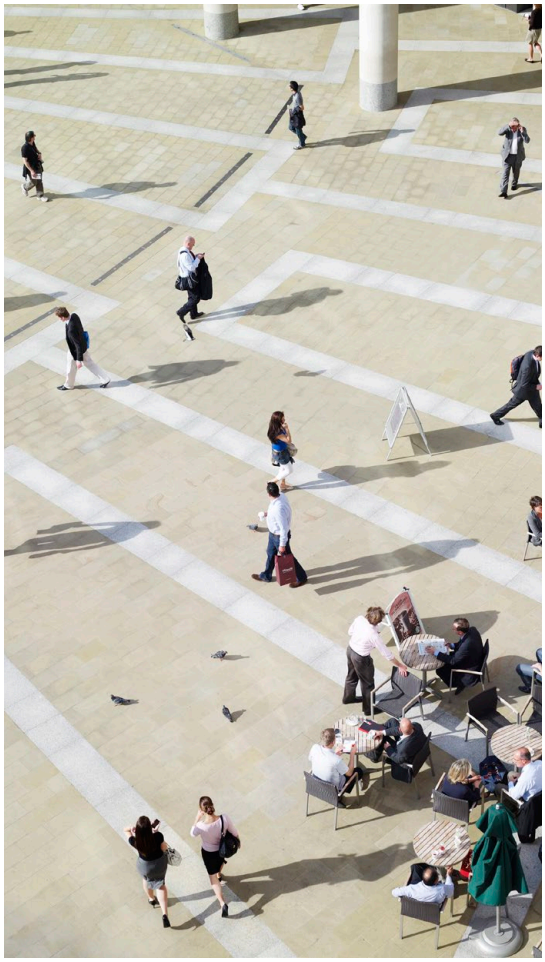
OHE Hotelero Verano 2019

- El índice **OHE Hotelero**, basado en la encuesta a los asociados de CEHAT, se sitúa en **50,78** puntos, reflejando estabilidad en los resultados del sector hotelero para esta temporada.
- Impera la estabilidad en todos los subíndices hoteleros durante esta temporada. Aun así, algunos de éstos se aproximan a valores optimistas, como la oferta de plazas, el precio medio y el esfuerzo promocional de las administraciones públicas. Otros rozan los 40 puntos, como la estancia media y la rentabilidad.

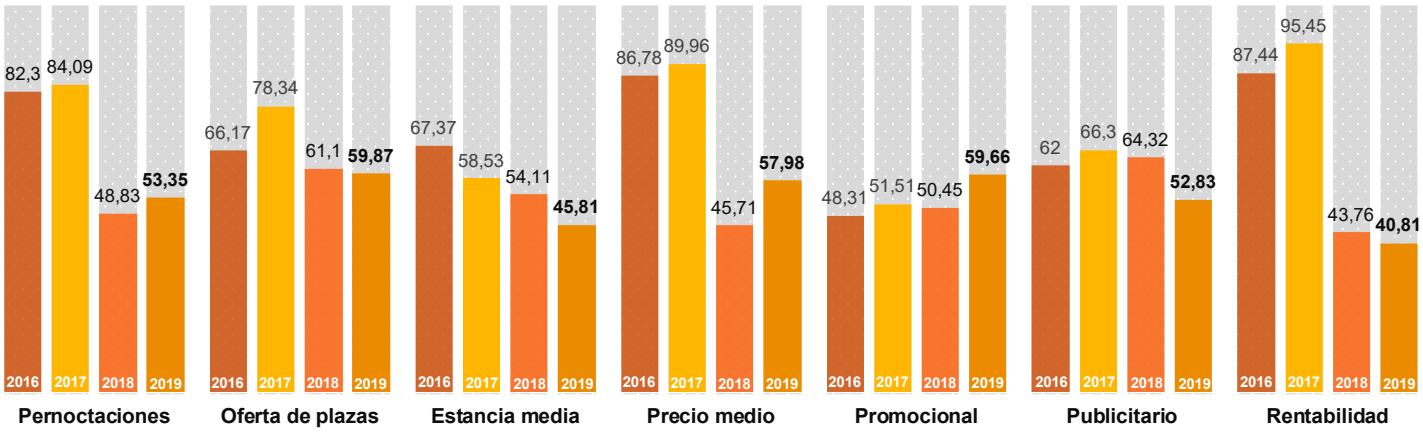


OHE Hotelero

Fuente: elaboración propia.



Evolución OHE Hotelero desglosado



Fuente: elaboración propia.

Pernoctaciones

Las perspectivas de las pernoctaciones para la temporada Verano 2019 reflejan estabilidad de los exitosos resultados alcanzados durante los últimos dos años.

Cerca del 49% de los encuestados prevé que el número de turistas extranjeros decrezca, mientras que el 58% pronostica que el turismo interno a destinos nacionales crecerá durante la temporada estival. El turismo nacional sigue siendo una de las grandes bazas del sector ya que continúa creciendo año tras año.

Por otra parte, cabe destacar cómo los turistas franceses presentan cada vez un mayor interés por España; mientras que los turistas nórdicos mantienen estable su intención de visitar nuestro país durante la temporada de verano.

Oferta de plazas

Tras tres años de aumento, se prevé estabilidad en la oferta de plazas a nivel nacional. Este subíndice, con 57,98 puntos, se encuentra muy próximo al umbral optimista. El 20% de los hoteleros ha ratificado esta percepción, mientras que únicamente el 80% lo considera constante.

Se prevé que la oferta crezca en Asturias, Cantabria, Teruel, Segovia, Madrid, Sevilla, Málaga y Cádiz; sin que vaya a haber reducción de plazas en ninguna Comunidad Autónoma.

Estancia media

La estancia media encadena ya cuatro años de caída en sus expectativas, llegando a los 45,81 puntos en esta temporada, manteniendo niveles de estabilidad.

La estancia media se espera que disminuya en Asturias, Málaga y Granada y, al mismo tiempo, aumente en Madrid.

Precio medio

El precio medio enlaza tres años de subidas, a pesar de que las perspectivas para la misma temporada del año pasado fueran de estabilidad. Esta temporada alcanza 57,98 puntos, lo que presupone estabilidad nuevamente, aunque las previsiones son mejores que las del pasado verano.

Los encuestados esperan que suba el precio medio en Asturias, Cantabria, Gerona, Zaragoza, Teruel, Salamanca, Madrid, Sevilla, Málaga, Cádiz y Murcia y que, por el contrario, descienda en Valencia, Granada, Ibiza, Mallorca, Gran Canaria y Fuerteventura.

Esfuerzo promocional de las AA.PP.

Las expectativas del esfuerzo promocional por parte de las Administraciones Públicas se aproximan a valores de optimismo con 59,66 puntos, a pesar de mantenerse la estabilidad para la temporada de Verano 2019. Aun así, este es el valor más alto alcanzado en los últimos años, lo cual es consecuencia del esfuerzo generalizado para la recuperación del interés por España frente a otros destinos alternativos. Destinos que se están recuperando tras varios años de caída, como es el caso de Turquía, Croacia o Egipto.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados

A diferencia del esfuerzo promocional de las AA.PP., el esfuerzo publicitario de empresarios privados entra en niveles de estabilidad, lo que contrasta con el optimismo de la misma temporada en años anteriores, evolucionando de 64 puntos en 2018 a 52,83 en 2019.

Rentabilidad

Pese a que las perspectivas de rentabilidad para la temporada de Verano 2019 muestran estabilidad de los resultados récord obtenidos los períodos estivales anteriores, estás rozan el empeoramiento tal y como refleja el índice que se sitúa en 40,81 puntos.

Se debe, entre otros factores, a que cerca del 53% de los encuestados cree que los costes empeorarán y menos del 32% que los ingresos mejorarán.

Variables adicionales de la situación hotelera

Gestión de la ocupación hotelera

Cerca del 52% de los hoteleros creen que los mayoristas gestionarán el 50% de las reservas frente al 81% que lo pensaban el verano pasado.

El 64% opina que los hoteles recurrirán a la externalización esta temporada de verano. Es destacable que las tareas de administración y compras presentan una tendencia a que vuelvan a ser llevadas a cabo por los propios hoteleros en lugar de otras empresas, pasando de niveles de externalización por debajo del 5% a casi el 0%. Si bien los servicios de sistemas de información siguen la misma trayectoria, otros, como la restauración, aumentan de manera acentuada su ritmo de externalización. Mientras, el resto de servicios varía dependiendo del momento del año y no terminan de definir su tendencia.

¿Cómo interpretar el OHE?

El OHE General se elabora a partir del análisis macroeconómico de los principales mercados emisores de turistas a España (índice OHE Macroeconómico) y los resultados de una encuesta de perspectivas sectoriales enviada a los asociados de CEHAT, representando más de 1,8 millones de plazas hoteleras en toda España (índice OHE Hotelero).

El índice OHE aúna el impacto de la situación económica global en la industria hotelera y el conocimiento sectorial proveniente de los propios agentes del sector: grandes cadenas hoteleras, establecimientos hoteleros independientes, grandes y pequeños agentes del sector, así como los establecimientos de costa y de turismo interior.

El índice OHE puede tomar valores entre “0” y “100” y siempre se ha de interpretar en comparación con el mismo período del año anterior. Los valores superiores a los 60 puntos reflejan expectativas positivas; los valores entre 40 y 60 puntos reflejan que no se esperan variaciones significativas; y los valores inferiores a los 40 puntos reflejan expectativas negativas para el sector.

Las claves

- El índice **OHE General** se sitúa en **51,98** puntos vaticinando estabilidad para la temporada Verano 2019 con respecto a los resultados del periodo estival del año pasado.
- El índice **OHE Macroeconómico** augura igualmente un entorno estable, aunque con una leve mejora frente al año pasado situándose en los **55,59** puntos.
- El índice **OHE Hotelero** se mantiene continuista y alcanza los **50,78** puntos dejando entrever estabilidad frente a las temporadas estivales pasadas.
- En general, los hoteleros no esperan variaciones muy significativas para esta temporada de Verano 2019 con respecto a los resultados del año pasado.

Contactos

Cayetano Soler
Socio responsable de Turismo, Transporte y Servicios de PwC España
cayetano.soler.morella@pwc.com
Teléfono: +34 915 684 133

Juan Molas
Presidente de CEHAT
presidencia@cehat.com
Teléfono: +34 915 567 112

Francisco Juan Sanchís Illueca
Director experto en el sector turístico de PwC España
francisco_juan.sanchis.illueca@pwc.com
Teléfono: +34 963 032 000

Ramón Estalella
Secretario General de CEHAT
restalella@cehat.com
Teléfono : +34 915 567 112

Escanea este código QR
con tu smartphone para descargarte
el informe completo o accede a
www.pwc.es o a www.cehat.com

CEHAT
CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE HOTELES Y ALOJAMIENTOS TURÍSTICOS

El propósito de PwC es generar confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas presente en 158 países con más de 250.000 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y transacciones. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en www.pwc.es

© 2019 PricewaterhouseCoopers S.L. Todos los derechos reservados. “PwC” se refiere a PricewaterhouseCoopers S.L, firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.